

**Tasty Aggregator S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social : L-2440 Luxembourg, 61, rue de Rollingergrund

R.C.S. Luxembourg : B 206.002

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE**

**Du 22 décembre 2016**

**Me DELOSCH**

**No 4348**

In the year two thousand and sixteen, on the twenty-second day of December.

Before us, Maître **Edouard Delosch**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

was held an extraordinary general meeting (the “**Meeting**”) of **Tasty Aggregator S.à r.l.** (hereinafter the “**Company**”), a *société à responsabilité limitée*, having its registered office at 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 206.002, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary, on 29 April 2016, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n° 1991 on 7 July 2016. The articles of association were amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, dated 20 July 2016 and published on the *Recueil électronique des sociétés et associations* n° RESA\_2016\_048.1031 on 27 July 2016.

The Meeting is chaired by Mr. Urbain Gwiza, *maître en droit*, with professional address in Luxembourg (the “**Chairman**”).

The Chairman appoints Ms. Luxi Ye, *maître en droit*, with professional address in Luxembourg, as secretary of the Meeting (the “**Secretary**”) and scrutineer of the Meeting (the “**Scrutineer**”).

The Chairman declares and requests the notary to state, whereby the Meeting agrees, that:

- all the shareholders present or represented and the number of shares held by them is shown on an attendance list signed by the shareholders or their proxies, by the office of the meeting and the notary. The said list as well as the proxies initialed *ne varietur* will be registered with the deed;
- pursuant to the attendance list, the whole share capital is present or represented in this extraordinary general assembly and the

shareholders present or represented declare that they have had notice and knowledge of the agenda prior to the meeting, and agree to waive the notice requirements;

- the Meeting is duly constituted and can therefore validly deliberate on the following agenda:

#### **AGENDA**

1. Acceptance of Spruce Investors II Limited Partnership, a company according to the law of Cayman Islands with registered address at Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands as new shareholder of the Company.
2. Decrease of the nominal value of the shares in the share capital of the Company from its current amount of one euro (EUR 1) to one euro cent (EUR 0.01).
3. Creation of five (5) new classes of shares, namely class A1 shares, class A2 shares, class A3 shares, class A4 shares and class A5 shares.
4. Conversion of all existing one hundred twenty-five thousand (125,000) class A shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class B shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class C shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class D shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class E shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class F shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class G shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class H shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class I shares and one hundred twenty-five thousand (125,000) class J shares into two hundred and fifty thousand (250,000) class A1 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A2 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A3 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A4 shares and two hundred and fifty thousand (250,000) class A5 shares.
5. Creation of new classes of shares, namely class B1 shares, class B2 shares, class B3 shares, class B4 shares and class B5 shares.
6. Increase of the share capital of the Company from its current amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) represented by two hundred and fifty thousand (250,000) class A1 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A2 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A3 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A4 shares and two hundred and fifty thousand (250,000) class A5 shares, with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each, up to twenty-five thousand euro (EUR 25,000) through the issue of two hundred and fifty thousand (250,000) class B1 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B2 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B3 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B4 shares and two

hundred and fifty thousand (250,000) class B5 shares, with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each.

7. Confirmation of the Investment (as defined in the articles of association of the Company) allocated to each class of shares.
8. Full restatement of the articles of association of the Company without changing the Company's corporate object and in order to, *inter alia*, reflect the above changes.
9. Miscellaneous.

Having duly considered each item on the agenda, the general meeting of shareholders unanimously takes, and requires the undersigned notary to enact, the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The general meeting of shareholders accepts Spruce Investors II Limited Partnership, a company according to the law of Cayman Islands with registered address at Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands as new shareholder of the Company.

#### **SECOND RESOLUTION**

The general meeting of shareholders decides to decrease the nominal value of the shares in the share capital of the Company from its current amount of one euro (EUR 1) to one euro cent (EUR 0.01) resulting in the share capital of the Company in an amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) being represented by one hundred twenty-five thousand (125,000) class A shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class B shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class C shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class D shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class E shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class F shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class G shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class H shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class I shares and one hundred twenty-five thousand (125,000) class J shares.

#### **THIRD RESOLUTION**

The general meeting of shareholders decides to create five (5) new classes of shares, namely class A1 shares, class A2 shares, class A3 shares, class A4 shares and class A5 shares having the rights set out in the articles of association of the Company as amended by the resolutions below, which amendments are effective immediately.

#### **FOURTH RESOLUTION**

The general meeting of shareholders decides to convert the existing one hundred twenty-five thousand (125,000) class A shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class B shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class C shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class D shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class

E shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class F shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class G shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class H shares, one hundred twenty-five thousand (125,000) class I shares and one hundred twenty-five thousand (125,000) class J shares into two hundred and fifty thousand (250,000) class A1 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A2 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A3 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A4 shares and two hundred and fifty thousand (250,000) class A5 shares.

#### **FIFTH RESOLUTION**

The general meeting of shareholders decides to create new classes of shares, namely class B1 shares, class B2 shares, class B3 shares, class B4 shares and class B5 shares, having the rights set out in the articles of association of the Company as amended by the resolutions below, which amendments are effective immediately.

#### **SIXTH RESOLUTION**

The general meeting of shareholders decides to increase the Company's share capital from its current amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) represented by two hundred and fifty thousand (250,000) class A1 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A2 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A3 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A4 shares and two hundred and fifty thousand (250,000) class A5 shares, with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each, up to twenty-five thousand euro (EUR 25,000) through the issue of two hundred and fifty thousand (250,000) class B1 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B2 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B3 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B4 shares and two hundred and fifty thousand (250,000) class B5 shares, with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each.

Then Spruce Investors II Limited Partnership, aforementioned, here represented by Mr. Urbain Gwiza, professionally residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal joins the general meeting of shareholders of the Company and resolves together with the other shareholders on the subsequent items of the agenda.

The one million two hundred and fifty thousand (1,250,000) new class B1 shares, class B2 shares, class B3 shares, class B4 shares and class B5 shares issued have been subscribed as follows:

- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B1 shares have been subscribed by **Presidio Investors Limited**, aforementioned, for the price of fifty thousand five hundred twenty-seven euro and eighty-three cent (EUR 50,527.83);
- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B2 shares have been subscribed by **Presidio Investors Limited**, aforementioned, for the price of fifty thousand five hundred twenty-seven euro and eighty-three cent (EUR 50,527.83);

- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B3 shares have been subscribed by **Presidio Investors Limited**, aforementioned, for the price of fifty thousand five hundred twenty-seven euro and eighty-three cent (EUR 50,527.83);
- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B4 shares have been subscribed by **Presidio Investors Limited**, aforementioned, for the price of fifty thousand five hundred twenty-seven euro and eighty-three cent (EUR 50,527.83);
- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B5 shares have been subscribed by **Presidio Investors Limited**, aforementioned, for the price of fifty thousand five hundred twenty-seven euro and eighty-three cent (EUR 50,527.83);
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B1 shares have been subscribed by **Spruce Investors II Limited Partnership**, aforementioned, for the price of three hundred thirty-eight thousand three hundred thirty-three euro and eighty-nine cent (EUR 338,333.89);
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B2 shares have been subscribed by **Spruce Investors II Limited Partnership**, aforementioned, for the price of three hundred thirty-eight thousand three hundred thirty-three euro and eighty-nine cent (EUR 338,333.89);
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B3 shares have been subscribed by **Spruce Investors II Limited Partnership**, aforementioned, for the price of three hundred thirty-eight thousand three hundred thirty-three euro and eighty-nine cent (EUR 338,333.89);
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B4 shares have been subscribed by **Spruce Investors II Limited Partnership**, aforementioned, for the price of three hundred thirty-eight thousand three hundred thirty-three euro and eighty-nine cent (EUR 338,333.89); and
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B5 shares have been subscribed by **Spruce Investors II Limited Partnership**, aforementioned, for the price of three hundred thirty-eight thousand three hundred thirty-three euro and eighty-nine cent (EUR 338,333.89).

The shares so subscribed have been fully paid up by a contribution in kind consisting of an aggregate claim in an amount of one million nine hundred forty-four thousand three hundred eight euro and sixty cent (EUR 1,944,308.60) held by the subscribers against the Company.

Proof of the existence and the value of the above-mentioned contribution have been produced to the undersigned notary.

The total contribution in the amount of one million nine hundred forty-four thousand three hundred eight euro and sixty cent (EUR 1,944,308.60) consists of:

- twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) for the share capital; and
- one million nine hundred thirty-three thousand eight hundred eight euro and sixty cent (EUR 1,933,808.60) for a new special equity reserve account connected to the class B1 shares, class B2 shares, class B3 shares, class B4 shares and class B5 shares.

In light of the foregoing, the share capital of the Company shall be set at twenty-five thousand euro (EUR 25,000), represented by two hundred and fifty thousand (250,000) class A1 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A2 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A3 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class A4 shares and two hundred and fifty thousand (250,000) class A5 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B1 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B2 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B3 shares, two hundred and fifty thousand (250,000) class B4 shares and two hundred and fifty thousand (250,000) class B5 shares, each having a nominal value of one euro cent (EUR 0.01).

Following the above split and conversion, the issued shares of the Company shall be allocated among the shareholders, which is unanimously agreed, as follows:

**1) Presidio Investors Limited**, a company according to the law of Cayman Islands with registered address at Maples Corporate Services Limited, PO Box 309; Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands,

- thirty-seven thousand eight hundred (37,800) class A1 shares;
- thirty-seven thousand eight hundred (37,800) class A2 shares;
- thirty-seven thousand eight hundred (37,800) class A3 shares;
- thirty-seven thousand eight hundred (37,800) class A4 shares;
- thirty-seven thousand eight hundred (37,800) class A5 shares;
- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B1 shares;
- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B2 shares;
- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B3 shares;
- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B4 shares; and
- thirty-two thousand four hundred and eighty-five (32,485) class B5 shares.

**2) Spruce Investors Limited**, a company according to the law of Cayman Islands with registered address at Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands,

- one hundred and fifty-one thousand two hundred (151,200) class A1 shares;
- one hundred and fifty-one thousand two hundred (151,200) class A2 shares;
- one hundred and fifty-one thousand two hundred (151,200) class A3 shares;
- one hundred and fifty-one thousand two hundred (151,200) class A4 shares; and
- one hundred and fifty-one thousand two hundred (151,200) class A5 shares.

**3) Valencia Investors Limited**, a company according to the law of Cayman Islands with registered address at Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands,

- sixty-one thousand (61,000) class A1 shares;
- sixty-one thousand (61,000) class A2 shares;
- sixty-one thousand (61,000) class A3 shares;
- sixty-one thousand (61,000) class A4 shares; and
- sixty-one thousand (61,000) class A5 shares.

**4) Spruce Investors II Limited Partnership**, a company according to the law of Cayman Islands with registered address at Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KYI-1104, Cayman Islands,

- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B1 shares;
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B2 shares;
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B3 shares;
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B4 shares; and
- two hundred and seventeen thousand five hundred and fifteen (217,515) class B5 shares.

#### **SEVENTH RESOLUTION**

The general meeting of shareholders decides to confirm that the following portfolios of assets shall be allocated as “Investment” (as defined in the articles of association of the Company as amended and restated pursuant to the eighth resolution hereof) to the share classes as follows:

- 990,936 ordinary shares in Telepizza Group SA with tracking number IBO6000014815500 acquired on 30 June 2016 at a gross price of EUR 7.75 per share; 1,598,733 ordinary shares in Telepizza Group SA with tracking number IBO4000014886200 acquired on 30 June 2016 at a gross price of EUR 7.75 per share; 2,972,208 ordinary shares in Telepizza Group SA with tracking number IBO4000009690200 acquired on 2<sup>nd</sup> June 2016 at a gross price of EUR 7.75 per share and 991,585 ordinary shares in Telepizza Group SA with tracking number IBO8000016561000 acquired on 23 June 2016 at a gross price of EUR 7.75 per share shall be allocated to the class A1 shares, class A2 shares, class A3 shares, class A4 shares and class A5 shares; and
- any subsequent acquisition of ordinary shares in Telepizza Group SA shall be allocated to the class B shares.

### **EIGHT RESOLUTION**

*Inter alia*, as a consequence of the foregoing resolutions, the general meeting decides to fully restate the Company's articles of association so that such articles of association read as set out below:

#### **A. NAME - PURPOSE – DURATION - REGISTERED OFFICE**

##### **Article 1 Name – Legal form**

*There exists a private limited company (société à responsabilité limitée) under the name **Tasty Aggregator S.à r.l.** (hereinafter the “**Company**”) which shall be governed by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”), as well as by the present articles of association.*

##### **Article 2 Purpose**

- 2.1 *The purpose of the Company is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.*
- 2.2 *The Company may grant loans to, as well as guarantees or security for the benefit of third parties to secure obligations of, companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company, or otherwise assist such companies.*
- 2.3 *The Company may raise funds through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type. The Company may not publicly issue shares.*
- 2.4 *An additional purpose of the Company is the acquisition and sale of real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, including the direct or indirect holding of participations in*



*Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.*

- 2.5 *The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it considers useful for the accomplishment of these purposes.*

### **Article 3 Duration**

- 3.1 *The Company is incorporated for an unlimited period of time.*
- 3.2 *It may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of shareholders adopted by half of the shareholders representing three quarters of the share capital at least.*

### **Article 4 Registered office**

- 4.1 *The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.*
- 4.2 *The board of managers may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and amend these articles of association accordingly.*
- 4.3 *Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers.*
- 4.4 *In the event that the board of managers determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.*

## **B. SHARE CAPITAL – SHARES**

### **Article 5 Share capital**

- 5.1 The Company's share capital is set at twenty-five thousand euro (EUR 25,000), represented by:
- (a) two hundred and fifty thousand (250,000) class A1 shares (the “**Class A1 Shares**”);
  - (b) two hundred and fifty thousand (250,000) class A2 shares (the “**Class A2 Shares**”);
  - (c) two hundred and fifty thousand (250,000) class A3 shares (the “**Class A3 Shares**”);

- (d) two hundred and fifty thousand (250,000) class A4 shares (the “**Class A4 Shares**”);
- (e) two hundred and fifty thousand (250,000) class A5 shares (the “**Class A5 Shares**” and together with the Class A1 Shares, the Class A2 Shares, the Class A3 Shares and the Class A4 Shares, the “**Class A Shares**”);
- (f) two hundred and fifty thousand (250,000) class B1 shares (the “**Class B1 Shares**”);
- (g) two hundred and fifty thousand (250,000) class B2 shares (the “**Class B2 Shares**”);
- (h) two hundred and fifty thousand (250,000) class B3 shares (the “**Class B3 Shares**”);
- (i) two hundred and fifty thousand (250,000) class B4 shares (the “**Class B4 Shares**”); and
- (j) two hundred and fifty thousand (250,000) class B5 shares (the “**Class B5 Shares**” and together with the Class B1 Shares, the Class B2 Shares, the Class B3 Shares and the Class B4 Shares, the “**Class B Shares**”);

*The Class A Shares and the Class B Shares have a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) each.*

- 5.2 *The Class A Shares and the Class B Shares each shall constitute a “**Class of Shares**”.*
- 5.3 *Each of the Class A1 Shares, Class A2 Shares, Class A3 Shares, Class A4 Shares, Class A5 Shares, Class B1 Shares, Class B2 Shares, Class B3 Shares, Class B4 Shares and Class B5 Shares shall constitute a “**Sub-Class of Shares**” in the relevant Class of Shares.*
- 5.4 *Each specific Class of Shares, including any share premium or similar reserves in connection therewith, shall relate to a relevant portfolio of assets constituting an investment (the “**Investment**”) as allocated and specified pursuant to (i) the subscription form executed upon subscription of the relevant Class of Shares and countersigned by the Company or (ii) a resolution adopted by the general meeting of shareholders.*

*Each Investment shall be held by the Company exclusively for the benefit of the relevant Class of Shares. Any and all distributions, dividends, redemptions of capital or other receipts from the Investment shall accrue exclusively to the Class of Shares, after deduction of the pro-rata allocation of the Company’s general expenses to such Class of Shares and the expenses incurred in connection with the Investment, and no holder of any Shares other than the Class of Shares shall be entitled to the proceeds of any such distribution, dividend, redemption of capital or other receipt, whether or not declared or paid.*

- 5.5 *The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.*
- 5.6 *The Company may repurchase its own shares subject to the provisions of the Law.*
- 5.7 *The board of managers is authorised to cancel shares held in treasury and to proceed with the corresponding share capital reduction.*

#### **Article 6    Shares - Transfer of shares**

- 6.1 *The Company may have one or several shareholders, with a maximum of one hundred (100) shareholders. In the event that the number of shareholders of the Company exceeds one hundred (100) for any reason, the Company shall have a period of one (1) year from the date on which such limit was exceeded to convert into a company of another legal form.*

*Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.*

- 6.2 *The shares of the Company are in registered form.*
- 6.3 *A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law. Certificates evidencing registrations made in the register with respect to a shareholder may be issued upon request and at the expense of such shareholder.*
- 6.4 *The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share, except for relevant information rights, until such representative has been appointed.*
- 6.5 *The shares are freely transferable among shareholders.*
- 6.6 *Inter vivos, the shares may only be transferred to third party transferees subject to the prior approval of such transfer given by shareholders holding at least three-quarters of all the shares in issue.*
- 6.7 *If a shareholder intends to transfer one or more shares to a third party transferee, such transferring shareholder must send a notice to the Company with all relevant details of the proposed transfer, including the identity of the transferee, the conditions applicable to the transfer (if any) and the transfer price.*
- 6.8 *Any transfer of shares shall become effective towards the Company and third parties through the notification of the transfer to, or upon*

*the acceptance of the transfer by the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.*

- 6.9 *In the event of death, the shares of the deceased shareholder may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the remaining shareholders holding at least three-quarters of the shares owned by the remaining shareholders. Such approval is, however, not required in case the shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse or any other legal heir of the deceased shareholder.*
- 6.10 *The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of one or more Classes of Shares (or Sub-Classes of Shares within a Class of Shares), in whole but not in part, consisting in the repurchase and cancellation of all shares in issue of such Class of Shares or, as applicable, such Sub-Class of Shares as may be determined from time to time by the board of managers with the consent of the general meeting of shareholders.*
- 6.11 *Where there are Sub-Classes of Shares, such Sub-Classes of Shares shall be repurchased in reverse numerical order within each Class of Shares (e.g. starting with the Class A5 Shares). Subsequent Sub-Classes of Shares shall only become available for repurchase once all the shares of the preceding Sub-Class of Shares have been repurchased in full.*
- 6.12 *Each Class of Shares or, as applicable, each Sub-Class of Shares becoming available for repurchase according to the rule specified in this article 6 shall be referred to as the “**Relevant Class of Shares**”.*
- 6.13 *The Relevant Class of Shares (or Sub-Classes of Shares within a Class of Shares) shall be repurchased and cancelled for an aggregate price equal to the value of the Relevant Class of Shares as determined pursuant to article 6.16 below (the “**Total Cancellation Amount**”).*
- 6.14 *In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a Relevant Class of Shares (or Sub-Classes of Shares within a Class of Shares) (in the order provided for in article 6.11), the Relevant Class of Shares gives right to the holders thereof pro rata to their holding in the Relevant Class of Shares to the Available Amount (as defined below) and the holders of shares of the repurchased and cancelled Relevant Class of Shares (or Sub-Classes of Shares within a Class of Shares) shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share (as defined below) for each share of the Relevant Class of Shares held by them and cancelled.*
- 6.15 *The “**Cancellation Value Per Share**” shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount (as defined below) by the number of shares in issue in the Relevant Class of Shares to be repurchased*

*and cancelled (either directly or through the cancellation of a Sub-Classes of Shares).*

- 6.16 *The Total Cancellation Amount shall be an amount determined by the board of managers on the basis of the relevant interim accounts of the Company as of a date no earlier than the last date of the quarter preceding the date of the repurchase and cancellation of the Relevant Class of Shares. The Total Cancellation Amount for each Relevant Class of Shares shall be the Available Amount (increased by the nominal value per share to be cancelled) of the Relevant Class of Shares at the time of the cancellation of the Relevant Class of Shares, provided however that the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount (increased by the nominal value per share to be cancelled).*
- 6.17 *The board of managers can choose to include or exclude in its determination of the Total Cancellation Amount, all or part of the freely distributable share premium, assimilated premium or any other freely distributable reserve with the consent of the general meeting of shareholders.*
- 6.18 *The “**Available Amount**” shall be calculated as:*
- (i) Total or partial amount of net profits of the Company (including carried forward profits) as determined by the board of managers in respect of the Investment allocated to the Class of Shares being, or containing as the case may be, the Relevant Class of Shares to the extent the holders of shares of the Relevant Class of Shares would have been entitled to distributions according to Article 22 and/or 22.6 of these articles of association,*  
*increased by*
  - (ii) any freely distributable reserves including, as the case may be, the amount of the share premium or assimilated premium relating to the Investment allocated to the Class of Shares being, or containing as the case may be, the Relevant Class of Shares and legal reserve reduction to be cancelled,*  
*reduced by*
  - (iii) any losses (included carried forward losses) relating to the Investment allocated to the Relevant Class of Shares;*
  - (iv) any sums to be placed into non-distributable reserves, each time as to be set out in the relevant interim accounts; and*
  - (v) any accrued and unpaid dividends relating to the Investment allocated to the Relevant Class of Shares to the extent those have not already reduced the NP (without for the avoidance of doubt, any double counting)*
- so that:  $AA = (NP + P) - (L + LR + LD)$  whereby:*

*AA= Available Amount;*

*NP= net profits (including carried forward profits);*

*P= any freely distributable reserves including, for the avoidance of doubt, any share premium and assimilated premium and, as the case may be, the amount of the share premium reduction and legal reserve reduction relating to the Relevant Sub-Class of Shares to be cancelled;*

*L= losses (including carried forward losses);*

*LR = any sums to be placed into non-distributable reserve(s) pursuant to the requirements of law or of these articles of association;*

*LD = any accrued and unpaid dividends of whichever Class of Shares or, as applicable, Sub-Class of Shares to the extent those have not already reduced the NP.*

- 6.19 *Upon the repurchase and cancellation of the shares of the Relevant Class of Shares, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company.*

## **C. DECISIONS OF THE SHAREHOLDERS**

### **Article 7 Collective decisions of the shareholders**

- 7.1 *The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these articles of association.*
- 7.2 *Each shareholder may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns.*
- 7.3 *In case and as long as the Company has not more than sixty (60) shareholders, collective decisions may be validly adopted by means of written resolutions, except in case of proposed amendments to these articles of association. To this effect, each shareholder shall receive the full text of the resolutions to be adopted and shall cast his vote in writing.*
- 7.4 *In the case of a sole shareholder, such shareholder shall exercise the powers granted to the general meeting of shareholders under the provisions of section XII of the Law and by these articles of association. In such case, any reference made herein to the “general meeting of shareholders” shall be construed as a reference to the sole shareholder, depending on the context and as applicable, and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.*

### **Article 8 General meetings of shareholders**

- 8.1 *In case the Company has more than sixty (60) shareholders, at least one general meeting of shareholders shall be held within six (6) months of the end of each financial year in the Grand Duchy of*

*Luxembourg at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of meeting. Holders of debt securities (obligations) are not entitled to attend meetings of shareholders.*

- 8.2 If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirements, the meeting may be held without prior notice.*
- 8.3 Shareholders taking part in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing for their identification, allowing all persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing for an effective participation of all such persons in the meeting, are deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting. In such case, at least one (1) shareholder or his proxyholder shall be physically present at the registered office of the Company.*
- 8.4 Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box.*
- 8.5 Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received prior to the general meeting to which they relate.*
- 8.6 The board of managers may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.*
- 8.7 An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.*

#### **Article 9 Quorum, majority and vote**

- 9.1 Each share entitles to one vote in general meetings of shareholders.*
- 9.2 The board of managers may suspend the voting rights of any shareholder in breach of his obligations as described by these*

*articles of association or any relevant contractual arrangement entered into by such shareholder.*

- 9.3 *A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification to the latter.*
- 9.4 *In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 9.2 or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 9.3, such shareholders are entitled to receive written shareholders' resolutions (for information purposes only) and may attend any general meeting of the Company but the shares they hold are not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the general meetings of the Company or to determine if written resolutions have been validly adopted.*
- 9.5 *Save for more stringent provisions in these articles of association or the Law, collective decisions of the shareholders are only validly taken in so far as they are adopted by shareholders holding more than half of the share capital. If this majority is not reached at a first meeting or proposed written resolution, the shareholders shall be convened or consulted a second time by registered letter with the same agenda and decisions are adopted in so far as they are adopted by a majority of the votes validly cast irrespective of the portion of the share capital represented.*

#### **Article 10      Amendments of the articles of association**

*Any amendment of the articles of association requires the approval of shareholders representing three quarters of the share capital at least.*

#### **Article 11      Change of nationality**

*The shareholders may change the nationality of the Company by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.*

### **D.      MANAGEMENT**

#### **Article 12      Composition and powers of the board of managers**

- 12.1 *The Company shall be managed by one or several managers. If the Company has several managers, the managers form a board of managers.*
- 12.2 *If the Company is managed by a sole manager, to the extent applicable and where the term "sole manager" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "board of managers" used in these articles of association is to be construed as a reference to the "sole manager".*



- 12.3 *The board of managers is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any actions necessary or useful to fulfil the Company's corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the Law or by these articles of association to the general meeting of shareholders.*

**Article 13      Daily management**

*The daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such daily management may be delegated to one or more managers, officers or other agents, acting individually or jointly. Their appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the board of managers.*

**Article 14      Appointment, removal and term of office of managers**

- 14.1 *The manager(s) shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office. The general meeting of shareholders may decide to appoint managers of different classes, namely class A managers (the "**Class A Managers**") and class B managers (the "**Class B Managers**"). Any reference made hereinafter to the "managers" shall be construed as a reference to the Class A Managers and/or the Class B Managers, depending on the context and as applicable.*
- 14.2 *The managers shall be appointed and may be removed from office at any time, with or without cause, by a collective decision of the shareholders.*

**Article 15      Convening meetings of the board of managers**

- 15.1 *The board of managers shall meet upon call by any manager. The meetings of the board of managers shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.*
- 15.2 *Written notice of any meeting of the board of managers must be given to managers twenty-four (24) hours at least in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be mentioned in the notice. Such notice may be omitted in case of consent of each manager in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. No prior notice shall be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers which has been communicated to all managers.*
- 15.3 *No prior notice shall be required in case all managers are present or represented at a board meeting and waive any convening requirement or in the case of resolutions in writing approved and signed by all members of the board of managers.*

## **Article 16      Conduct of meetings of the board of managers**

- 16.1 *The board of managers may elect a chairman from among its members. It may also choose a secretary, who does not need to be a manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.*
- 16.2 *The chairman, if any, shall chair all meetings of the board of managers but, in his absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore by vote of the majority of managers present or represented at any such meeting.*
- 16.3 *Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing another manager as his proxy in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A manager may represent one or more but not all of the other managers.*
- 16.4 *Meetings of the board of managers may also be held by conference-call or video conference or by any other means of communication, allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting.*
- 16.5 *The board of managers may deliberate or act validly only if at least a majority of the managers are present or represented at a meeting of the board of managers. In the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of managers, the board of managers may deliberate or act validly only if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager is present or represented at the meeting.*
- 16.6 *Decisions shall be taken by a majority vote of the managers present or represented at such meeting. In the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of managers, decisions shall be taken by a majority of the managers present or represented including at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager. The chairman, if any, shall not have a casting vote.*
- 16.7 *The board of managers may unanimously pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each manager may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.*

## **Article 17      Conflicts of interests**

- 17.1 *Save as otherwise provided by the Law, any manager who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of managers, must inform the board of*

*managers of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager may not take part in the discussions relating to such transaction nor vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.*

- 17.2 Where the Company comprises a single manager, transactions made between the Company and the manager having an interest conflicting with that of the Company are specifically mentioned in the resolution of the sole manager.*
- 17.3 Where, by reason of a conflicting interest, the number of managers required in order to validly deliberate is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.*
- 17.4 The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of managers or the sole manager relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.*

**Article 18      Minutes of the meeting of the board of managers;  
Minutes of the decisions of the sole manager**

- 18.1 The minutes of any meeting of the board of managers shall be signed (i) by the chairman, if any or in his absence by the chairman pro tempore, and the secretary (if any), or (ii) by any two (2) managers or, by one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager if applicable. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the chairman, if any, or by two (2) managers or, by one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager if applicable.*
- 18.2 Decisions of the sole manager shall be recorded in minutes which shall be signed by the sole manager. Copies or excerpts of such minutes, which may be produced in judicial proceedings or otherwise, shall be signed by the sole manager.*

**Article 19      Dealing with third parties**

- 19.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances (i) by the signature of the sole manager, or if the Company has several managers, by the joint signature of any two (2) managers, or by the joint signature of one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager if applicable, or (ii) by the joint signature or the sole signature of any persons to whom such signatory power may have been delegated by the board of managers within the limits of such delegation.*
- 19.2 Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any persons to whom such power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation*

**E. AUDIT AND SUPERVISION**

**Article 20 Auditor(s)**

- 20.1 *In case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders, the transactions of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors (commissaires). The general meeting of shareholders shall appoint the statutory auditor(s) and shall determine their term of office.*
- 20.2 *A statutory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause by the general meeting of shareholders.*
- 20.3 *The statutory auditor has an unlimited right of permanent supervision and control of all transactions of the Company.*
- 20.4 *If the shareholders of the Company appoint one or more independent auditors (réviseurs d'entreprises agréés) in accordance with article 69 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register and the accounting and annual accounts of undertakings, as amended, the institution of statutory auditor(s) is no longer required.*
- 20.5 *An independent auditor may only be removed by the general meeting of shareholders for cause or with his approval.*

**F. FINANCIAL YEAR – ANNUAL ACCOUNTS – ALLOCATION OF PROFITS – INTERIM DIVIDENDS**

**Article 21 Financial year**

*The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.*

**Article 22 Annual accounts and allocation of profits**

- 22.1 *At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of managers draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.*
- 22.2 *Of the annual net profits of the Company, five per cent (5%) at least shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company.*
- 22.3 *Sums contributed to a reserve of the Company may also be allocated to the legal reserve.*
- 22.4 *In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.*
- 22.5 *Upon recommendation of the board of managers, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the*

*Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.*

22.6 *In the event of a dividend distribution made in respect of the Class A Shares and related Investment, amounts distributed shall be allocated as follows:*

- (i) Class A5 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one point four per cent (1.40%) per year of the nominal value of the Class A5 Shares issued by the Company;*
- (ii) Class A4 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one point three per cent (1.30%) per year of the nominal value of the Class A4 Shares issued by the Company;*
- (iii) Class A3 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one point two per cent (1.20%) per year of the nominal value of the Class A3 Shares issued by the Company;*
- (iv) Class A2 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one point one per cent (1.10%) per year of the nominal value of the Class A2 Shares issued by the Company;*
- (v) Class A1 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one per cent (1.00%) per year of the nominal value of the Class A1 Shares issued by the Company;*

*all as long as they are in existence, and*

- (vi) the remainder shall be distributed among the holders of the Class A Shares, pro rata to the share capital represented.*

22.7 *In the event of a dividend distribution made in respect of the Class B Shares and related Investment, amounts distributed shall be allocated as follows:*

- (vii) Class B5 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one point four per cent (1.40%) per year of the nominal value of the Class B5 Shares issued by the Company;*
- (viii) Class B4 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one point three per cent (1.30%) per year of the nominal value of the Class A4 Shares issued by the Company;*
- (ix) Class B3 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one point two per cent (1.20%) per year of the nominal value of the Class A3 Shares issued by the Company;*

- (x) *Class B2 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one point one per cent (1.10%) per year of the nominal value of the Class A2 Shares issued by the Company;*
- (xi) *Class B1 Shares entitle their holders, pro rata, to the payment of a preferential dividend representing one per cent (1.00%) per year of the nominal value of the Class B1 Shares issued by the Company;*

*all as long as they are in existence, and*

*the remainder shall be distributed among the holders of the Class B Shares, pro rata to the share capital represented.*

**Article 23      *Interim dividends - Share premium and assimilated premiums***

- 23.1 *The board of managers may proceed with the payment of interim dividends subject to the provisions of the Law.*
- 23.2 *Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.*

**G.      LIQUIDATION**

**Article 24      *Liquidation***

- 24.1 *In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders deciding on such dissolution and which shall determine their powers and their remuneration. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.*

**H.      FINAL CLAUSE - GOVERNING LAW**

**Article 25      *Governing law***

*All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.*

**Costs and Expenses**

The costs, expenses, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of this deed are estimated at two thousand seven hundred euro (EUR 2,700).

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a French translation; on request of the same appearing

parties and in case of discrepancy between the English and the French text, **the English version shall prevail.**

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing parties signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction française du texte qui précède :**

L'an deux mille seize, le vingt-deux décembre.

Par devant nous, Maître **Edouard Delosch**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des associés (l' « **Assemblée** ») de **Tasty Aggregator S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée ayant son siège social au 61, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 206.002, constituée en vertu d'un acte du notaire soussigné, en date du 29 avril 2016, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1991 en date du 7 juillet 2016. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte du notaire soussigné, en date du 20 juillet 2016 et publié au Recueil électronique des sociétés et associations n° RESA\_2016\_048.1031 le 27 juillet 2016.

L'Assemblée est présidée par Mr. Urbain Gwiza, maître en droit, ayant son adresse professionnelle au Luxembourg (le « **Président** »).

Le Président nomme Mlle. Luxi Ye, maître en droit, ayant son adresse professionnelle au Luxembourg, en tant que secrétaire de l'Assemblée (la « **Secrétaire** ») et scrutateur de l'Assemblée (la « **Scrutateur** »).

Le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter, et l'Assemblée reconnaît que :

- tous les actionnaires présents ou représentés, et le nombre d'actions qu'ils détiennent est indiqué sur une liste de présence dûment signée par les actionnaires ou les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant. Ladite liste de présence ainsi que les procurations paraphées *ne varietur* resteront annexées au présent acte ;
- en vertu de la liste de présence, la totalité du capital social est présente ou représentée à cette assemblée générale extraordinaire et les actionnaires présents ou représentés déclarent avoir été avisés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée, et consentent à renoncer aux formalités de convocation ;
- l'Assemblée est dûment constituée peut donc valablement délibérer sur l'ordre du jour suivant :

**ORDRE DU JOUR**

1. Agrément de **Spruce Investors Limited**, une société selon les lois des Iles Caïmans ayant son siège social au Maples Corporate

Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Caïman, KY1-1104, Iles Caïmans en qualité de nouvel associé de la Société.

2. Réduction de la valeur nominale des parts sociales du capital social de la Société de son montant actuel d'un euro (EUR 1) à un centime d'euro (EUR 0,01).
3. Création de cinq (5) nouvelles catégories de parts sociales, à savoir des parts sociales de catégorie A1, des parts sociales de catégorie A2, des parts sociales de catégorie A3, des parts sociales de catégorie A4 et des parts sociales de catégorie A5.
4. Conversion de l'ensemble des cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie A, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie B, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie C, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie D, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie E, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie F, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie G, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie H, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie I et cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie J en deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A1, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A2, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A3, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A4 et deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A5.
5. Création de nouvelles catégories de parts sociales, principalement des parts sociales de catégorie B1, des parts sociales de catégorie B2, des parts sociales de catégorie B3, des parts sociales de catégorie B4 et des parts sociales de catégorie B5.
6. Augmentation du capital social de la Société de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) représenté par deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A1, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A2, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A3, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A4 et deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A5, ayant chacune une valeur nominale de un centime d'euro (EUR 0,01), à un montant de vingt-cinq mille euros (EUR 25.000) par l'émission de deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B1, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B2, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B3, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B4 et deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B5 ayant chacune une valeur nominale de un centime d'euro (EUR 0,01).
7. Confirmation de l'Investissement (tel que défini dans les statuts de la Société) alloué à chacune des catégories de parts sociales.



8. Refonte intégrale des statuts de la Société sans modifier l'objet social de la Société et dans le but, entre autres, de refléter les changements susmentionnés.

9. Divers.

Après avoir dûment examiné chaque point figurant à l'ordre du jour, l'assemblée générale des associés adopte et requiert le notaire instrumentant d'acter, les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés décide d'agréer Spruce Investors II Limited Partnership, une société selon les lois des Iles Caïmans ayant son siège social au Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Caïman, KY1-1104, Iles Caïmans en qualité de nouvel associé de la Société.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés décide de réduire la valeur nominale des parts sociales dans le capital social de la Société de son montant actuel de un euro (EUR 1) à un centime d'euro (EUR 0,01) résultant dans capital social de la Société d'un montant de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) représenté par cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie A, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie B, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie C, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie D, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie E, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie F, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie G, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie H, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie I et cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie J.

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés décide de créer cinq (5) nouvelles catégories de parts sociales, à savoir des parts sociales de catégorie A1, des parts sociales de catégorie A2, des parts sociales de catégorie A3, des parts sociales de catégorie A4 et des parts sociales de catégorie A5 ayant les droits décrits dans les Statuts de la Société tels que modifiés par les résolutions ci-après, dont les modifications prennent effets immédiatement.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés décide de convertir l'ensemble des cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie A, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie B, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie C, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie D, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie E, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie F, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie G, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie H, cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie I et cent vingt-cinq mille (125.000) parts sociales de catégorie J

en deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A1, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A2, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A3, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A4 et deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A5.

#### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés décide de créer de nouvelles catégories de parts sociales, à savoir les parts sociales de catégorie B1, les parts sociales de catégorie B2, les parts sociales de catégorie B3, les parts sociales de catégorie B4, et les parts sociales de catégorie B5 ayant les droits décrits dans les statuts de la Société tels que modifiés par les résolutions ci-après, dont les modifications prennent effets immédiatement.

#### **SIXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés décide d'augmenter le capital social de la Société de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) représenté par deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A1, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A2, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A3, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A4 et deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A5, ayant chacune une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01), à un montant de vingt-cinq mille euros (EUR 25.000) par l'émission de deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B1, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B2, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B3, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B4 et deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B5, ayant chacune une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0,01).

Ensuite, Spruce Investors II Limited Partnership, susmentionné, dûment représenté par Mr. Urbain Gwiza, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing-privé, se joint à l'assemblée générale des associés de la Société et décide ensemble avec les autres associés sur les points suivants de l'ordre du jour.

Les un million deux-cent cinquante mille (1.250.000) nouvelles parts sociales de catégorie B1, parts sociales de catégorie B2, parts sociales de catégorie B3, parts sociales de catégorie B4, et parts sociales de catégorie de B5 émises ont été souscrites comme suit :

- Trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B1 ayant été souscrites par **Presidio Investors Limited**, susmentionné, pour le prix de cinquante mille cinq cent vingt-sept euros et quatre-vingt-trois centimes (EUR 50.527,83) ;
- Trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B2 ayant été souscrites par **Presidio Investors Limited**, susmentionné, pour le prix de cinquante mille

cinq cent vingt-sept euros et quatre-vingt-trois centimes (EUR 50.527,83) ;

- Trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B3 ayant été souscrites par **Presidio Investors Limited**, susmentionné, pour le prix de cinquante mille cinq cent vingt-sept euros et quatre-vingt-trois centimes (EUR 50.527,83) ;
- Trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B4 ayant été souscrites par **Presidio Investors Limited**, susmentionné, pour le prix de cinquante mille cinq cent vingt-sept euros et quatre-vingt-trois centimes (EUR 50.527,83) ;
- Trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B5 ayant été souscrites par **Presidio Investors Limited**, susmentionné, pour le prix de cinquante mille cinq cent vingt-sept euros et quatre-vingt-trois centimes (EUR 50.527,83) ;
- Deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B1 ont été souscrites par **Spruce Investors II Limited Partnership**, susmentionné, pour le prix de trois cent trente-huit mille trois cent trente-trois euros et quatre-vingt-neuf centimes (EUR 338.333,89) ;
- Deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B1 ont été souscrites par **Spruce Investors II Limited Partnership**, susmentionné, pour le prix de trois cent trente-huit mille trois cent trente-trois euros et quatre-vingt-neuf centimes (EUR 338.333,89) ;
- Deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B2 ont été souscrites par **Spruce Investors II Limited Partnership**, susmentionné, pour le prix de trois cent trente-huit mille trois cent trente-trois euros et quatre-vingt-neuf centimes (EUR 338.333,89) ;
- Deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B3 ont été souscrites par **Spruce Investors II Limited Partnership**, susmentionné, pour le prix de trois cent trente-huit mille trois cent trente-trois euros et quatre-vingt-neuf centimes (EUR 338.333,89) ;
- Deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B4 ont été souscrites par **Spruce Investors II Limited Partnership**, susmentionné, pour le prix de trois cent trente-huit mille trois cent trente-trois euros et quatre-vingt-neuf centimes (EUR 338.333,89) ; et
- Deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B5 ont été souscrites par **Spruce Investors II Limited**

**Partnership**, susmentionné, pour le prix de trois cent trente-huit mille trois cent trente-trois euros et quatre-vingt-neuf centimes (EUR 338.333,89) ;

Les parts sociales ainsi émises ont été intégralement libérées par un apport en numéraire consistant en un montant d'un million neuf cent quarante-quatre mille trois cent huit euros et soixante centimes (EUR 1.944.308,60) détenus par les souscripteurs contre la Société.

La preuve de l'existence et de la valeur de l'apport susmentionné a été apportée au notaire soussigné.

L'apport global d'un montant d'un million neuf cent quarante-quatre mille trois cent huit euros et soixante centimes (EUR 1.944.398,60) consiste en :

- douze mille cinq cent euros (EUR 12.500) pour le capital social ; et
- un million neuf cent trente-trois mille huit cent huit euros et soixante centimes (EUR 1.933.908,60) pour la nouvelle prime d'émission spéciale liée aux parts sociales de catégorie B1, aux parts sociales de catégorie B2, aux parts sociales de catégorie B3, aux parts sociales de catégorie B4 et aux parts sociales de catégorie B5.

Compte tenu de ce qui précède, le capital social de la Société est fixé à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000) représenté par deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A1, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A2, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A3, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A4, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie A5, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B1, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B2, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B3, deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B4, et deux cent cinquante mille (250.000) parts sociales de catégorie B5 ayant chacune une valeur nominale de un centime d'euro (EUR 0,01),

Compte tenu de la répartition et la conversion susmentionnées, les parts sociales émises de la Société sont allouées parmi les associés, comme suit :

**1) Presidio Investors Limited**, une société selon les lois des Iles Caïmans ayant son siège social au Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Caïman, KY1-1104, Iles Caïmans,

- trente-sept mille huit cents (37.800) parts sociales de catégorie A1 ;
- trente-sept mille huit cents (37.800) parts sociales de catégorie A2 ;
- trente-sept mille huit cents (37.800) parts sociales de catégorie A3 ;
- trente-sept mille huit cents (37.800) parts sociales de catégorie A4 ;
- trente-sept mille huit cents (37.800) parts sociales de catégorie A5 ;
- trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B1 ;

- trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B2 ;
- trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B3 ;
- trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B4 ; et
- trente-deux mille quatre cent quatre-vingt-cinq (32.485) parts sociales de catégorie B5 ;

**2) Spruce Investors Limited**, une société selon les lois des Iles Caïmans ayant son siège social au Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Caïman, KY1-1104, Iles Caïmans,

- cent cinquante et un mille deux cents (151.200) parts sociales de catégorie A1 ;
- cent cinquante et un mille deux cents (151.200) parts sociales de catégorie A2 ;
- cent cinquante et un mille deux cents (151.200) parts sociales de catégorie A3 ;
- cent cinquante et un mille deux cents (151.200) parts sociales de catégorie A4 ; et
- cent cinquante et un mille deux cents (151.200) parts sociales de catégorie A5.

**3) Valencia Investors Limited**, une société selon les lois des Iles Caïmans ayant son siège social au Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Caïman, KY1-1104, Iles Caïmans,

- soixante et un mille (61.000) parts sociales de catégorie A1 ;
- soixante et un mille (61.000) parts sociales de catégorie A2 ;
- soixante et un mille (61.000) parts sociales de catégorie A3 ;
- soixante et un mille (61.000) parts sociales de catégorie A4 ; et
- soixante et un mille (61.000) parts sociales de catégorie A5.

**4) Spruce Investors II Limited Partnership**, une société selon les lois des Iles Caïmans ayant son siège social au Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Caïman, KY1-1104, Iles Caïmans,

- deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B1 ;
- deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B2 ;
- deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B3 ;
- deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B4 ; et

- deux cent dix-sept mille cinq cent quinze (217.515) parts sociales de catégorie B5 ;

-

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale des associés décide de confirmer que le portefeuille d'actifs suivant est alloué en tant qu'«Investissement» (tel que défini dans les statuts modifiés de la Société et conformément à la présente huitième résolution) dans les catégories de parts sociales comme suit:

- 990.936 parts sociales ordinaires dans Telepizza Group SA avec un numéro de traçage IBO6000014815500 acquises le 30 juin 2016 pour le prix brut de EUR 7,75 par part sociale ; 1.598.733 parts sociales ordinaires dans Telepizza Group SA avec un numéro de traçage IBO4000014886200 acquises le 30 juin 2016 pour le prix brut de EUR 7,75 par part sociale ; 2.972.208 parts sociales ordinaires dans Telepizza Group SA avec un numéro de traçage IBO4000009690200 acquises le 2 juin 2016 pour le prix brut de EUR 7,75 par part sociale et 991.585 parts sociales ordinaires dans Telepizza Group SA avec un numéro de traçage IBO8000016561000 acquises le 23 juin 2016 pour le prix brut de EUR 7,75 par part sociale sont allouées aux parts sociales de catégorie A1, parts sociales de catégorie A2, parts sociales de catégorie A3, parts sociales de catégorie A4 et parts sociales de catégorie A5 ; et
- Toute acquisition postérieure de parts ordinaires dans Telepizza Group SA sera allouée aux parts sociales de catégorie B.

#### **HUITIEME RESOLUTION**

En outre, en conséquence des *Inter alia*, as a conséquence des résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de procéder à une refonte intégrale des statuts de la Société, qui doivent avoir la teneur suivante :

#### **A. NOM - OBJET - DURÉE - SIÈGE SOCIAL**

##### **Article 1 Nom - Forme**

*Il existe une société à responsabilité limitée sous la dénomination **Tasty Aggregator S.à r.l.** (ci-après la « **Société** ») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), ainsi que par les présents statuts.*

##### **Article 2 Objet**

- 2.1 *La Société a pour objet la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères et de toute autre forme de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de valeurs*

*mobilières de tout type, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille de participations.*

- 2.2 *La Société peut également garantir, accorder des sûretés, accorder des prêts ou assister de toute autre manière des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.*
- 2.3 *La Société peut lever des fonds en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type. Cependant, la Société ne pourra pas procéder à une émission publique de parts sociales.*
- 2.4 *La Société a, en outre, pour objet l'acquisition et la vente de biens immobiliers soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger, y compris la détention de participations directes ou indirectes dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères dont l'objet principal est l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.*
- 2.5 *La Société peut exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de son objet social.*

### **Article 3            Durée**

- 3.1 *La Société est constituée pour une durée illimitée.*
- 3.2 *Elle peut être dissoute à tout moment par une décision de l'assemblée générale des associés adoptée avec l'assentiment de la moitié des associés possédant les trois quarts de l'avoir social au moins.*

### **Article 4            Siège social**

- 4.1 *Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.*
- 4.2. *Le conseil de gérance peut transférer le siège social de la Société au sein de la même commune ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg et modifier, si nécessaire, ces statuts afin de refléter le changement de siège social.*
- 4.3 *Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil de gérance.*
- 4.4 *Dans l'hypothèse où le conseil de gérance estimerait que des événements exceptionnels d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social*

à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles ; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

## **B. CAPITAL SOCIAL – PARTS SOCIALES**

### **Article 5 Capital Social**

5.1 Le capital social de la Société est fixé à vingt-cinq mille euros (EUR 25.000), représenté par:

- (k) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie A1 (the **"Parts Sociales de Catégorie A1"**);
- (l) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie A2 (the **"Parts Sociales de Catégorie A2"**);
- (m) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie A3 (the **"Parts Sociales de Catégorie A3"**);
- (n) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie A4 (the **"Parts Sociales de Catégorie A4"**);
- (o) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie A5 (the **"Parts Sociales de Catégorie A5"**);
- (p) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie B1 (the **"Parts Sociales de Catégorie B1"**);
- (q) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie B2 (the **"Parts Sociales de Catégorie B2"**);
- (r) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie B3 (the **"Parts Sociales de Catégorie B3"**);
- (s) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie B4 (the **"Parts Sociales de Catégorie B4"**); et
- (t) deux cent cinquante mille (250,000) parts sociales de catégorie B5 (the **"Parts Sociales de Catégorie B5"**, collectivement avec les parts sociales de catégorie B1, les parts sociales de catégorie B2, les parts sociales de catégorie B3 et les parts sociales de catégorie B4, les **« Parts Sociales de Catégorie B »**).

Les Parts Sociales de Catégorie A et les Parts Sociales de Catégorie B ont chacune une valeur nominale d'un centime d'euro (EUR 0.01).

5.2 Les Parts Sociales de Catégorie A et les Parts Sociales de Catégorie B constitueront chacune une **"Catégorie de Parts Sociales"**.

5.3 Chacune des Parts Sociales de Catégorie A1, des Parts Sociales de Catégorie A2, des Parts Sociales de Catégorie A3, des Parts Sociales de Catégorie A4, des Parts Sociales de Catégorie A5, des Parts Sociales de Catégorie B1, des Parts Sociales de Catégorie B2, des Parts Sociales de Catégorie B3, des Parts Sociales de



Catégorie B4, des Parts Sociales de Catégorie B5, constitueront une « **Sous-Catégorie de Parts Sociales** » dans la Catégorie de Parts Sociales pertinente.

- 5.4 Chacune Catégorie de Parts Sociales spécifique, y compris toute prime d'émission ou primes assimilées en lien avec, doit se rapporter au portefeuille d'actifs adéquat représentant l'investissement (l' « **Investissement** ») tel qu'alloué et spécifié conformément au (i) formulaire de souscription de la Catégorie de Parts Sociales correspondante et contresigné par la Société ou (ii) une résolution prise par l'assemblée générale des associés.

Chaque Investissement doit être détenu par la Société exclusivement pour le bénéfice de la Catégorie de Parts Sociales correspondante. Toutes distributions, tous dividendes, remboursement du capital ou autres fruits en provenance d'Investissement doit être attribué exclusivement à la Catégorie de Parts Sociales, après déduction au pro-rata de l'attribution des dépenses générales de la Société pour cette Catégorie de Parts Sociales et les dépenses engendrées en lien avec l'Investissement, et aucun porteur de Parts Sociales autres que les Catégories de Parts Sociales ne doit être autorisé aux produits de toute distribution, dividende, remboursement du capital ou autres fruits, aussi bien déclaré ou non déclaré que payé.

- 5.5 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des associés de la Société, adoptée selon les modalités requises pour la modification des présents statuts.
- 5.6 La Société peut racheter ses propres parts sociales conformément aux dispositions de la Loi.
- 5.7 Le conseil de gérance est autorisé à annuler des parts sociales rachetées par la Société et à décider d'une réduction de capital social afférente.

#### **Article 6      Parts sociales – Transfert de parts sociales**

- 6.1 La Société peut avoir un ou plusieurs associés sans excéder la limite de cent (100) associés. Au cas où le nombre des associés vient à dépasser la limite de cent (100) pour quelque raison que ce soit, la Société devra dans un délai d'un (1) an à compter du dépassement de la limite, être transformée en une société revêtant une autre forme sociale.

Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la liquidation, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire d'un des associés n'entraînera pas la dissolution de la Société.

- 6.2 Les parts sociales de la Société sont nominatives.
- 6.3 Un registre des parts sociales est tenu au siège social de la Société où il est mis à disposition de chaque associé pour consultation. Ce

*registre contient toutes les informations requises par la Loi. Des certificats attestant des inscriptions faites dans le registre concernant un associé peuvent être émis sur demande et aux frais de cet associé.*

- 6.4 La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par part sociale. Les copropriétaires indivis nommeront un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits relatifs à cette part sociale, à l'exception du droit à l'information, jusqu'à ce qu'un tel représentant ait été désigné.*
- 6.5 Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.*
- 6.6 Inter vivos, les parts sociales seront uniquement cessibles à des tiers sous réserve qu'une telle cession ait été approuvée préalablement par des associés représentant au moins les trois quarts des parts sociales.*
- 6.7 Lorsqu'un associé envisage de céder une ou plusieurs parts sociales à un tiers, l'associé cédant doit envoyer une notification à la Société contenant les éléments de la cession envisagée, y compris l'identité du cessionnaire, les conditions applicables à la cession (le cas échéant) et le prix de cession.*
- 6.8 Toute cession de parts sociales est opposable à la Société et aux tiers sur notification de la cession à la Société, ou après l'acceptation de la cession par la Société conformément aux dispositions de l'article 1690 du Code civil.*
- 6.9 En cas de décès, les parts sociales de l'associé décédé pourront être uniquement transférées au nouvel associé sous réserve qu'un tel transfert ait été approuvé par les associés survivants représentant au moins les trois quarts des parts sociales appartenant aux survivants. Un tel agrément n'est cependant pas requis dans l'hypothèse où les parts sociales sont transférées soit aux ascendants, descendants ou au conjoint survivant ou à tout autre héritier légal de l'associé décédé.*
- 6.10 Le capital social de la Société pourra être réduit par annulation d'une ou plusieurs Catégories de Parts Sociales (ou Sous-Catégorie des Parts Sociales dans une Catégorie de Parts Sociales), en totalité mais non en partie, consistant en un rachat et en l'annulation de toutes les Parts Sociales émises de la Catégorie de Parts Sociales concernée, ou le cas échéant de la Sous-Catégorie de Parts Sociales tel que déterminé par le conseil de gérance au fil du temps, avec l'approbation de l'assemblée générale des associés.*
- 6.11 Lorsqu'il existe des Sous-Catégories de Parts Sociales, de telles Sous-Catégories de Parts Sociales devront être rachetées dans l'ordre numérique inverse dans chaque Catégorie de Parts Sociales (par exemple en commençant par les Parts Sociales de Catégorie A5). Les Sous-Catégories de Parts Sociales suivantes ne pourront*

*être rachetées qu'une fois que toutes les Parts Sociales de la Sous-Catégorie précédente auront été intégralement rachetées.*

- 6.12 *Chaque Catégorie de Parts Sociales ou, le cas échéant, chaque Sous-Catégorie de Parts Sociales pouvant être rachetée selon les règles prévues au présent article 6, sera ci-après désignée comme la « **Catégorie de Parts Sociales Concernée** ».*
- 6.13 *La Catégorie de Parts Sociales Concernée (ou les Sous-Catégorie de Parts Sociales dans une Catégorie de Parts Sociales) devront être rachetées et annulées pour un prix total correspondant à la valeur de la Catégorie de Parts Sociales Concernée, telle que déterminée conformément à l'article 6.16 ci-dessous (le « **Montant Total de l'Annulation** »).*
- 6.14 *Dans le cas où le capital social serait réduit par le rachat et l'annulation d'une Catégorie de Parts Sociales Concernée (ou les Sous-Catégories de Parts Sociales dans une Catégorie de Parts Sociales) (dans l'ordre prévu à l'article 6.11), la Catégorie de Parts Sociales Concernée donnera droit à ces détenteurs, au prorata de leur participation dans cette Catégorie de Parts Sociales Concernée, au Montant Disponible (tel que défini ci-dessous) et les détenteurs de parts sociales de la Catégorie de Parts Sociales Concernée rachetée et annulée recevront de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale (telle que définie ci-dessous) pour chaque part sociale de la Catégorie de Parts Sociales Concernée qu'ils détiennent et qui a été annulée.*
- 6.15 *La « **Valeur d'Annulation par Part Sociale** » sera calculée en divisant le Montant Total de l'Annulation (tel que défini ci-dessous) par le nombre de Parts Sociales émises dans la Catégorie de Parts Sociales Concernée devant être rachetée et annulée (soit directement ou par l'intermédiaire de l'annulation d'une Sous-Catégorie de Parts Sociales).*
- 6.16 *Le Montant Total de l'Annulation doit être un montant déterminé par le conseil de gérance sur la base de comptes intermédiaires de la Société arrêtés à une date ne devant pas être antérieure au dernier jour du quadrimestre précédent la date de rachat et d'annulation de la Catégorie de Parts Sociales Concernée. Le Montant Total de l'Annulation pour chaque Catégorie correspondra au Montant Disponible (augmenté de la valeur nominale de chaque part sociale à annuler) de la Catégorie de Parts Sociales Concernée au moment de l'annulation de ladite Catégorie, étant entendu toutefois que le Montant Total de l'Annulation ne doit jamais être plus élevé que le Montant Disponible (augmenté de la valeur nominale de chaque part sociale à annuler).*
- 6.17 *Le conseil de gérance peut décider, lors de la détermination du Montant Total de l'Annulation, d'inclure ou d'exclure l'intégralité ou une partie des primes d'émission distribuables, primes assimilées ou*

*toute autre réserve librement distribuable avec l'approbation de l'assemblée générale des associés.*

6.18 Le « **Montant Disponible** » est calculé comme suit :

*(i) le montant total ou partiel du bénéfice net de la Société (y compris le bénéfice reporté), tel que déterminé par le conseil de gérance en ce qui concerne l'Investissement alloué à la Catégorie de Parts Sociales étant ou contenant, le cas échéant, la Catégorie de Parts Sociales Concernée dans la mesure où les détenteurs de Parts Sociales de la Catégorie de Parts Sociales Concernée auraient eu droit aux distributions conformément à l'article 22 et/ou à l'article 22.6 des présents statuts*

*augmenté de*

*(ii) toute réserve librement distribuable, y compris, le cas échéant, le montant des primes d'émission ou primes assimilées relative à l'Investissement alloué à la Catégorie de Parts Sociales, étant ou contenant, le cas échéant, la Catégorie de Parts Sociales Concernée et la réduction de la réserve légale à annuler,*

*diminué de*

*(iii) toute perte (y compris les pertes reportées) relatives à l'Investissement alloué à la Catégorie de Parts Sociales Concernée ;*

*(iv) toute somme à porter en réserves non-distribuables, chaque fois tel qu'indiqué dans les comptes intermédiaires concernés ; et*

*(v) tous dividendes accumulés et impayés relatif à l'Investissement alloué à la Catégorie de Parts Sociales Concernée dans la mesure où ils ne sont déjà pas venus réduire le BN (pour éviter toute ambiguïté, sans double comptage),*

*de sorte que:  $MD = (BN + B) - (P + RL + DL)$  où :*

*MD = Montant Disponible ;*

*BN = bénéfice net (y compris le bénéfice reporté) ;*

*B = toute réserve librement distribuable, y compris, pour éviter toute ambiguïté, toute prime d'émission et prime assimilée et, le cas échéant, le montant de la réduction de la prime d'émission et de la réduction de réserve légale relatives à la Sous-Catégorie de Parts Sociales pertinente annuler ;*

*P = toute perte (y compris les pertes reportées) ;*

*RL = toute somme à porter en réserve(s) non-distribuable(s) conformément aux dispositions de la loi ou des présents statuts ;*

*DL = tous dividendes accumulés et impayés, peu importe la Catégorie de Parts Sociales, ou le cas échéant la Sous-Catégorie de Parts Sociales dans la mesure où ils ne sont pas déjà venus réduire le BN.*

- 6.19 *Une fois que les Parts Sociales de la Catégorie de Parts Sociales Concernée auront été rachetées et annulées, la Valeur d'Annulation par Part Sociale sera exigible et payable par la Société.*

## **C. DECISIONS DES ASSOCIES**

### **Article 7 Décisions collectives des associés**

- 7.1 *L'assemblée générale des associés est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi et par les présents statuts.*
- 7.2 *Chaque associé a la possibilité de participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts sociales qu'il détient.*
- 7.3 *Dans l'hypothèse où et tant que la Société n'a pas plus de soixante (60) associés, des décisions collectives pourront être valablement adoptées par voie de décisions écrites, à l'exception des propositions de modification des statuts. Dans ce cas, chaque associé recevra le texte intégral de ces résolutions à adopter et votera par écrit.*
- 7.4 *En cas d'associé unique, cet associé exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés en vertu des dispositions de la section XII de la Loi et des présents statuts. Dans cette hypothèse, toute référence faite à « l'assemblée générale des associés » devra être entendue comme une référence à l'associé unique selon le contexte et le cas échéant et les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés seront exercés par l'associé unique.*

### **Article 8 Assemblées générales des associés**

- 8.1 *Dans l'hypothèse où la Société comporte plus de soixante (60) associés, une assemblée générale des associés devra être tenue au minimum dans les six (6) mois suivant la fin de chaque exercice social au Grand-Duché de Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg tel que précisé dans la convocation à cette assemblée générale. D'autres assemblées générales d'associés pourront être tenues aux lieux et heures indiquées dans les convocations aux assemblées générales correspondantes. Les porteurs d'obligations ne sont pas autorisés à participer aux assemblées générales d'associés.*
- 8.2 *Lorsque tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale des associés et ont renoncé aux formalités de convocation, l'assemblée pourra être tenue sans convocation ou publication préalable.*
- 8.3 *Les associés participant à une assemblée par conférence téléphonique, par visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant de les identifier, permettant à toute personne participant à cette assemblée de s'entendre mutuellement de manière continue, et permettant une participation effective de ces personnes à l'assemblée, sont réputés être présents pour le calcul du quorum et des voix, à la condition que ces moyens de*

*communication soient mis à disposition au lieu de tenue de l'assemblée. Dans ce cas, au moins un (1) associé ou son mandataire doit être physiquement présent au siège social de la Société.*

- 8.4 *Chaque associé peut voter à une assemblée générale par correspondance au moyen d'un formulaire de vote envoyé par lettre, courrier électronique, par télécopie ou par tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse mentionnée dans l'avis de convocation. Les associés peuvent uniquement utiliser les formulaires de vote par correspondance distribués par la Société et qui contiennent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises aux associés, ainsi que pour chaque proposition trois cases autorisant l'associé à voter en faveur, contre ou à s'abstenir de voter en cochant la case appropriée.*
- 8.5 *Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne font pas apparaître (i) un vote en faveur (ii) un vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention sont nuls en ce qui concerne cette résolution. La Société doit seulement prendre en compte les formulaires de vote reçus avant l'assemblée générale à laquelle ils se rapportent.*
- 8.6 *Le conseil de gérance peut déterminer des conditions supplémentaires à remplir par les associés afin de pouvoir participer aux assemblées générales des associés.*
- 8.7 *Une liste de présence doit être dressée à toutes les assemblées générales des associés.*

#### **Article 9      Quorum et vote**

- 9.1 *Chaque part sociale donne droit à une voix aux assemblées générales des associés.*
- 9.2 *Le conseil de gérance peut suspendre les droits de vote de tout associé qui ne remplit pas ses obligations telles que décrites par les statuts ou toute convention à laquelle cet associé est partie.*
- 9.3 *Un associé peut décider, à titre personnel, de ne pas exercer, temporairement ou de façon permanente, tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation lie l'associé renonçant et s'impose à la Société dès notification à cette dernière.*
- 9.4 *Si les droits de vote d'un ou de plusieurs associés sont suspendus conformément à l'article 9.2 ou si un ou plusieurs associés ont renoncé à leurs droits de vote conformément à l'article 9.3, ces associés conservent le droit de recevoir à titre informatif les résolutions écrites des associés et peuvent participer à toute assemblée de la Société, toutefois les parts sociales qu'ils détiennent ne seront pas comptabilisées pour la détermination des conditions de quorum et de majorité à respecter durant les*

*assemblées générales de la Société ou pour déterminer si les résolutions écrites ont été valablement adoptées.*

- 9.5 *Sous réserve de dispositions plus strictes des présents statuts ou de la Loi, les décisions collectives des associés de la Société ne seront valablement adoptées que pour autant qu'elles auront été adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première réunion ou consultation par écrit, les associés sont convoqués ou consultés une seconde fois par lettre recommandée avec le même ordre du jour et les décisions sont prises à la majorité des votes valablement exprimés quelle que soit la portion du capital représenté.*

#### **Article 10      Modification des statuts**

*Toute modification des statuts requiert l'accord des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.*

#### **Article 11      Changement de nationalité**

*Les associés peuvent changer la nationalité de la Société par une résolution de l'assemblée générale des associés adoptée dans les conditions requises pour une modification des présents statuts.*

### **D.      GERANCE**

#### **Article 12      Composition et pouvoirs du conseil de gérance**

- 12.1 *La Société peut être gérée par un ou plusieurs gérants. Si la Société a plusieurs gérants, les gérants forment un conseil de gérance.*
- 12.2 *Lorsque la Société est gérée par un gérant unique, le cas échéant et lorsque le terme « gérant unique » n'est pas expressément mentionné dans ces statuts, une référence au « conseil de gérance » dans ces statuts devra être entendue comme une référence au « gérant unique ».*
- 12.3 *Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre toute mesure nécessaire ou utile pour l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des associés.*

#### **Article 13      Gestion journalière**

*La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en rapport avec une telle gestion journalière peut être déléguée à un ou plusieurs gérants, dirigeants ou autres agents, agissant individuellement ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs pouvoirs seront déterminés par une décision du conseil de gérance.*

#### **Article 14      Nomination, révocation des gérants et durée du mandat des gérants**

- 14.1 *Le(s) gérant(s) est (sont) nommé(s) par l'assemblée générale des associés qui détermine sa (leur) rémunération et la durée de son (leur) mandat. L'assemblée générale des associés peut décider de nommer des gérants de catégories différentes, à savoir des gérants de catégorie A (les « **Gérants de Catégorie A** ») et des gérants de catégorie B (les « **Gérants de Catégorie B** »). Toute référence faite ci-après aux « gérants » doit s'interpréter comme une référence aux Gérants de Catégorie A et/ou Gérants de Catégorie B en fonction du contexte et le cas échéant.*
- 14.2 *Le(s) gérant(s) est (sont) nommé(s) et peu(ven)t être librement révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision des associés.*

#### **Article 15      Convocation aux réunions du conseil de gérance**

- 15.1 *Le conseil de gérance se réunit sur convocation de tout gérant. Les réunions du conseil de gérance sont tenues au siège social de la Société sauf indication contraire dans la convocation à la réunion.*
- 15.2 *Une convocation écrite à toute réunion du conseil de gérance doit être donnée aux gérants au minimum vingt-quatre (24) heures à l'avance par rapport à l'heure fixée dans la convocation, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les motifs d'une telle urgence seront mentionnées dans la convocation. Une telle convocation peut être omise en cas d'accord écrit de chaque gérant, par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une copie d'un tel document signé constituera une preuve suffisante d'un tel accord. Aucune convocation préalable ne sera exigée pour un conseil de gérance dont le lieu et l'heure auront été déterminés par une décision adoptée lors d'un précédent conseil de gérance, communiquée à tous les membres du conseil de gérance.*
- 15.3 *Aucune convocation préalable ne sera requise dans l'hypothèse où tous les gérants seront présents ou représentés à un conseil de gérance et renonceraient aux formalités de convocation ou dans l'hypothèse de décisions écrites et approuvées par tous les membres du conseil de gérance.*

#### **Article 16      Conduite des réunions du conseil de gérance**

- 16.1 *Le conseil de gérance peut élire un président du conseil de gérance parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui peut ne pas être membre du conseil de gérance et qui sera chargé de tenir les procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.*
- 16.2 *Le président du conseil de gérance, le cas échéant, préside toutes les réunions du conseil de gérance. En son absence, le conseil de gérance peut nommer provisoirement un autre gérant comme*



*président temporaire par un vote à la majorité des voix présentes ou représentées à la réunion.*

- 16.3 *Tout gérant peut se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant tout autre gérant comme son mandataire par écrit, ou par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie du mandat en constituant une preuve suffisante. Un gérant peut représenter un ou plusieurs, mais non l'intégralité des membres du conseil de gérance.*
- 16.4 *Les réunions du conseil de gérance peuvent également se tenir par téléconférence ou vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à toutes les personnes y participant de s'entendre mutuellement sans discontinuité et garantissant une participation effective à cette réunion. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne et la réunion tenue par de tels moyens de communication est réputée s'être tenue au siège social de la Société.*
- 16.5 *Le conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance. Dans l'hypothèse où l'assemblée générale des associés a nommé des gérants de catégories différentes, le conseil de gérance ne peut délibérer ou agir valablement que si au moins un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B est présent ou représenté à la réunion du conseil de gérance*
- 16.6 *Les décisions sont prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés à chaque réunion du conseil de gérance. Dans l'hypothèse où l'assemblée générale des associés a nommé des gérants de catégories différentes, les décisions doivent être adoptées par une majorité de gérants présents ou représentés comprenant au moins un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B. Le président du conseil de gérance, le cas échéant, ne dispose pas d'une voix prépondérante.*
- 16.7 *Le conseil de gérance peut, à l'unanimité, prendre des décisions par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit, par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Chaque gérant peut exprimer son consentement séparément, l'ensemble des consentements attestant de l'adoption des décisions. La date de ces décisions sera la date de la dernière signature.*

#### **Article 17      Conflit d'intérêts**

- 17.1 *Sauf dispositions contraires de la Loi, tout gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant du conseil de gérance est tenu d'en prévenir le conseil de gérance et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la séance. Le*

*gérant concerné ne peut prendre part ni aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Ce conflit d'intérêts doit également faire l'objet d'un rapport aux associés, lors de la prochaine assemblée générale des associés, et avant toute prise de décision de l'assemblée générale des associés sur tout autre point à l'ordre du jour.*

- 17.2 Lorsque la Société comprend un gérant unique, les opérations conclues entre la Société et ce gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société doivent être mentionnées dans la décision du gérant unique.*
- 17.3 Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de gérants requis afin de délibérer valablement n'est pas atteint, le conseil de gérance peut décider de déferer la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale des associés.*
- 17.4 Les règles régissant le conflit d'intérêts ne s'appliquent pas lorsque la décision du conseil de gérance ou du gérant unique se rapporte à des opérations courantes, conclues dans des conditions normales.*

**Article 18 Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance ; procès-verbaux des décisions du gérant unique**

- 18.1 Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil de gérance seront signés par (i) le président, s'il y en a un, ou en son absence, par le président temporaire, et le secrétaire (s'il y en a un) ou (ii) par deux (2) gérants ou par un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B, le cas échéant. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou autre seront, le cas échéant, signés par le président le cas échéant, ou par deux (2) gérants ou par un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B, le cas échéant.*
- 18.2 Les décisions du gérant unique sont retranscrites dans des procès-verbaux qui seront signés par le gérant unique. Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou dans tout autre contexte seront signés par le gérant unique.*

**Article 19 Rapports avec les tiers**

- 19.1 La Société sera valablement engagée à l'égard des tiers en toutes circonstances (i) par la signature du gérant unique, ou, si la Société a plusieurs gérants, par la signature conjointe de deux (2) gérants, ou par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Catégorie A et d'un (1) Gérant de Catégorie B, le cas échéant, ou (ii) par la signature conjointe ou la seule signature de toutes personnes auxquelles un tel pouvoir de signature aura été délégué par le conseil de gérance, dans les limites de cette délégation.*
- 19.2 Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toutes les personnes auxquelles*

*un tel pouvoir aura été délégué par le conseil de gérance, agissant individuellement ou conjointement dans les limites d'une telle délégation.*

#### **E. AUDIT ET SURVEILLANCE**

##### **Article 20      Commissaire(s) – réviseur(s) d'entreprises agréé(s)**

- 20.1 *Dans l'hypothèse où, et tant que la Société comporte plus de soixante (60) associés, les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires. L'assemblée générale des associés désigne les commissaires et détermine la durée de leurs fonctions.*
- 20.2 *Un commissaire pourra être révoqué à tout moment, sans préavis, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des associés.*
- 20.3 *Le commissaire a un droit illimité de surveillance et de contrôle permanents sur toutes les opérations de la Société.*
- 20.4 *Si les associés de la Société désignent un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés conformément à l'article 69 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, telle que modifiée, la fonction de commissaire ne sera plus requise.*
- 20.5 *Le réviseur d'entreprises agréé ne pourra être révoqué par l'assemblée générale des associés que pour juste motif ou avec son accord.*

#### **F. EXERCICE SOCIAL – COMPTES ANNUELS – AFFECTATION DES BENEFICES – ACOMPTES SUR DIVIDENDES**

##### **Article 21      Exercice social**

*L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de la même année.*

##### **Article 22      Comptes annuels - Distribution des bénéfices**

- 22.1 *Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le conseil de gérance dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes, conformément à la loi.*
- 22.2 *Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.*
- 22.3 *Les sommes apportées à une réserve de la Société peuvent également être affectées à la réserve légale.*

- 22.4 *En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.*
- 22.5 *Sur proposition du conseil de gérance, l'assemblée générale des associés décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société conformément à la Loi et aux présents statuts.*
- 22.6 *En cas d'une distribution de dividende en ce qui concerne les Parts Sociales de Catégorie A et l'Investissement afférent, les montants distribués seront répartis comme suit :*
- (i) les Parts Sociales de Catégorie A5 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un virgule 4 pour cent (1,40%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie A5 émises par la Société ;*
  - (ii) les Parts Sociales de Catégorie A4 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un virgule trois pour cent (1,30%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie A4 émises par la Société ;*
  - (iii) les Parts Sociales de Catégorie A3 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un virgule deux pour cent (1,20%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie A3 émises par la Société ;*
  - (iv) les Parts Sociales de Catégorie A2 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un virgule un pour cent (1,10%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie A2 émises par la Société ;*
  - (v) les Parts Sociales de Catégorie A1 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un pour cent (1,00%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie A1 émises par la Société ;*
- chacune d'entre elles pour autant qu'elles n'aient pas été rachetées, et*
- (vi) le solde sera distribué aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie A, au prorata du capital social représenté.*
- 22.7 *En cas d'une distribution de dividende en ce qui concerne les Parts Sociales de Catégorie B et l'Investissement afférent, les montants distribués seront répartis comme suit :*
- (vii) les Parts Sociales de Catégorie B5 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un virgule 4 pour cent (1,40%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie B5 émises par la Société ;*
  - (viii) les Parts Sociales de Catégorie B4 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un*

*virgule trois pour cent (1,30%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie B4 émises par la Société ;*

- (ix) les Parts Sociales de Catégorie B3 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un virgule deux pour cent (1,20%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie B3 émises par la Société ;*
- (x) les Parts Sociales de Catégorie B2 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un virgule un pour cent (1,10%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie B2 émises par la Société ;*
- (xi) les Parts Sociales de Catégorie B1 donnent droit, au prorata, au paiement d'un dividende préférentiel représentant un pour cent (1,00%) par an de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie B1 émises par la Société ;*

*chacune d'entre elles pour autant qu'elles n'aient pas été rachetées, et*

- (xii) le solde sera distribué aux détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B, au prorata du capital social représenté.*

#### **Article 23      Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et primes assimilées**

*23.1 Le conseil de gérance peut décider de distribuer des acomptes sur dividendes conformément aux dispositions de la Loi.*

*23.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou réserve distribuable peut être librement distribuée aux associés conformément aux dispositions de la Loi et aux présents statuts.*

#### **G.      LIQUIDATION**

##### **Article 24      Liquidation**

*En cas de dissolution de la Société conformément à l'article 3.2 des présents statuts, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des associés ayant décidé de cette dissolution et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf disposition contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.*

#### **H.      DISPOSITION FINALE – LOI APPLICABLE**

##### **Article 25      Loi applicable**

*Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts, sera déterminé en conformité avec la Loi.*

#### **Frais et Dépenses**

Le montant des frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui incombe à la Société en raison de cet acte est évalué à environ deux mille sept cents euros (EUR 2.700).

Dont acte, passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français; et qu'à la demande des mêmes comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais fait foi**.

L'acte ayant été lu aux comparantes connues du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, lesdites comparantes ont signé avec le notaire le présent acte.

-----  
(signé) U. GWIZA, L. YE, DELOSCH.

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 23 décembre 2016

Relation : 1LAC/2016/41472

Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Receveur, (s) : P. MOLLING

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au RESA.

Luxembourg, le 09 janvier 2017  
-----